

证券代码：002732

证券简称：燕塘乳业

广东燕塘乳业股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员	<p>6月8日：沟通传递价值-上市公司与机构投资者见面会 广州私募基金协会 刘秋华、周伟、李龙 华富证券 邓小桃、黄相林、 招商证券 郑雅文、蔺捷、杨俊锋 盛世融邦 阮海龙 东方财富证券 钟志坤、赵亦凡、 华泰证券 李钊、马亮亮、卢国彬、向文龙 冠丰资产 杨欢 叁和正恒 许鹏伟、黄翀 国联证券 孙凌波 久银控股 吴剑新 恒浩投资 徐利华 中信期货 关宇翔、潘力 知本复利投资 陈九宇 泰禾投资 官春华 南粤基金 黄宇佳、黄嘉辉 国元期货 王新运 前海鸿富 吴辉玲 中财招商投资 刘倩</p> <p>6月9日：线下交流座谈会 华创证券 范子盼</p>

	<p>易方达基金 黄逸群</p> <p>中欧基金 冯允鹏</p> <p>复胜资产 周菁</p> <p>民森投资 刘倩</p>
时间	2023年6月8日-9日
地点	<p>6月8日：广州私募基金协会会议室</p> <p>6月9日：公司五楼会议室</p>
上市公司接待人员	<p>副总经理兼董事会秘书：李春锋</p> <p>证券事务代表：李嘉旋</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、介绍下公司近两年新品推出情况？公司的研发策略是什么？重点是推出低温新品还是常温新品？</p> <p>答：公司2022年共推出了8款新品，2023年已推出了新广州浓缩酸奶、巧克力鲜奶布丁、鼓粒风味发酵乳、小汽气泡酸奶饮品共4款新品。未来，公司将持续秉承“研发一代、储备一代、推出一代”的研发策略，结合消费者的需求，通过持续推出新鲜、健康、时尚的新产品，不断满足消费者个性化、品质化等消费诉求，夯实品牌实力。</p> <p>由于低温奶可以最大程度保留牛奶中的天然活性营养、营养成分和新鲜风味，随着消费者对牛奶营养的认知不断提高，低温奶有望成为消费者首选的乳制品。从公司推出新品中低温产品的占比来看，低温奶占据相当大的比例。谢谢！</p> <p>2、请问2023年原奶成本的走势如何？原奶价格变动对毛利率的影响如何？</p> <p>答：原奶价格受需求和供给、原料成本等多种因素的影响，根据一季度数据来看，原奶价格整体有所下行。</p> <p>毛利率受原奶价格、原材料成本、产品的市场售价和销售品类数量变化等多种因素影响，原奶作为重要的原材料之一，其价格变动会对毛利率产生一定的影响。目前，公司与战略合作牧场建立了互惠互信、风险共担的合作模式，通过一年一签的购销合同提前锁定价格，</p>

有效保障了公司奶源的稳定供应。谢谢！

3、公司目前产能多少？通过何种方式来解决产能不足问题？

答：公司设计产能 288800 吨/年。目前，公司在充分挖潜的基础上，借助委外代加工，合理调配生产安排，充分保障供应，以更好满足消费增量需要及多元化需求。未来，公司将综合战略发展、市场开拓等情况，通过自建新工厂、技术改造、寻找优质代加工方等方式，满足公司未来发展的产能需求。谢谢！

4、介绍下公司 2023 年第一季度的业绩情况？介绍下公司 2023 年在销售渠道上的布局？

答：公司 2023 年第一季度实现营业收入 4.29 亿元，同比增长 10.89%，刷新上市以来最好的第一季度业绩；实现归属于上市公司股东的净利润 2,830.58 万元，同比增长 41.81%。

2023 年，随着消费市场回暖，乳制品消费恢复良好，呈现良好复苏趋势。公司积极把握复苏先机，紧抓消费复苏趋势，立足自身发展优势，“主动出击拓市场、精耕细作强管理、创新发展求突破”，采取积极措施深化推进市场精耕横拓与营销创新，对成熟区域、成熟渠道进行固本强基，积极探索新零售、新渠道，点面全力拉动销量。同时，实施新鲜战略、专属定制产品、传统节日礼品装等多元化的产品策略，更好满足终端市场需求，促进公司市场份额持续扩大，提高综合盈利能力。谢谢！

5、介绍下公司直营店与专卖店的区别？

答：直营门店是由公司直接运营和管理的门店，专门销售公司“燕塘”品牌的牛奶产品，对产品的质量、保质期、生产日期等都有较高的要求，通常开设在人流量和消费者密度较高的地段，直接面向终端消费者，宣传推广公司的品牌形象。目前，公司在广州市拥有 16 家直营门店。

专卖店是采取加盟的模式，代理销售公司的牛奶产品，经公司的同意，专卖店还可以销售面包、水等。相较于直营门店而言，专卖店规模较小，门店面积较小。谢谢！

	<p>6、公司 2022 年各类产品毛利率情况如何？影响因素有哪些？公司如何改善？</p> <p>答：2022 年，公司的液体乳类毛利率为 12.40%；花式奶毛利率为 23.36%；乳酸菌乳饮料毛利率为 34.28%。毛利率主要的影响因素包括内外部因素，内部因素包括成本、费用等，比如原奶奶价、白糖在内的原材料成本；外部因素包括产品的市场售价以及销售品类数量的变化等，需要综合多种因素进行分析。目前，公司一方面持续深入开展降本增效行动，不断优化全产业链效益，努力通过精细化管理降低成本提升毛利率；另一方面持续深耕传统渠道，加大力度开拓新渠道、新市场，积极探索新零售，不断拓宽市场版图，促使销量实现较好增长，提高公司经营效益。谢谢！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023-6-9